

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa on tärkeimmät tiedot tästä sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Brown Advisory Funds Plc:n alarahasto Brown Advisory Global Leaders Fund

Dollariluokan C Acc (IE00BVVHP670)

Valmistaja: Brown Advisory (Ireland) Limited

Irlannin keskuspankki vastaa Brown Advisory (Ireland) Limitedin valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan suhteen.

Tämä PRIIP on hyväksytty Irlannissa.

Brown Advisory (Ireland) Limitedillä on toimilupa Irlannissa, ja sitä säätelee Irlannin keskuspankki.

Lisätietoja tästä tuotteesta saa sähköpostitse osoitteesta LondonInstitutioanlOperations@BrownAdvisory.com

Ymmärrettävyyttä koskeva varoitus: Olet ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja jota voi olla vaikea ymmärtää.

Laatimispäivä 09/03/2023

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Tämä tuote on Brown Advisory Funds Plc:n UCITS-alarahasto. Rahaston omaisuusarvot ovat Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limitedin hallussa.

Sijoitustavoite

Rahaston tavoitteena on saavuttaa pääoman arvonnousua sijoittamalla ensisijaisesti globaaleihin osakkeisiin.

Sijoituspolitiikka

Normaaleissa markkinaolosuhteissa rahasto: (1) sijoittaa vähintään 40 prosenttia nettovaroistaan muualle kuin Yhdysvaltoihin (mukaan lukien kehittyvien markkinoiden maat); epäsuotuisissa markkinaolosuhteissa tätä osuutta voidaan pienentää 30 prosenttiin, ja (2) pitää vähintään kolmessa maassa sijaitsevien liikkeeseenlaskijoiden arvopapereita. Osakearvopapereihin, joihin rahasto voi sijoittaa, sisältyvät seuraavat: kantaosakkeet, etuoikeutetut osakkeet, ADR- ja GDR-talletustodistukset, ja rahasto voi sijoittaa myös yhteissijoitusjärjestelyihin (mukaan lukien pörssinoteeratut rahastot eli ETF-rahastot tarjousesitteessä esitettyjen rajoitusten puitteissa. Osakearvopaperit, joihin rahasto voi sijoittaa, ovat sellaisten mid-cap- ja large-cap-yritysten liikkeeseen laskemia, joiden markkinapääoma on ostohetkellä yleisesti ottaen yli 2 miljardia Yhdysvaltain dollaria. Sijoitukset tehdään yrityksiin, joiden pitkän aikavälin liiketoiminnalliset ominaisuudet ovat rahastonhoitajan näkemyksen mukaan vahvoja tai paranevia ja joiden osakekurssi ei heijasta näitä myönteisiä perustekijöitä.

Avustava rahastonhoitaja on todennut, että rahasto on kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla 27. päivänä marraskuuta 2019 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2088 (SFDR-asetus) 8 artiklan mukainen rahoitustuote.

Lisäksi osakearvopapereihin, joihin rahasto voi sijoittaa, sisältyy sellaisten yritysten osakearvopapereita, joiden rahastonhoitaja uskoo olevan toimialansa tai maansa johtavia yrityksiä, mikä näkyy kyvyssä tarjota ajan mittaan verraten korkeaa sijoitetun pääoman tuottoa. Tämä johtuu tyypillisesti muun muassa vahvasta kilpailuasemasta ja kyvystä puolustautua kilpailijoiden markkinoille tuloa vastaan. Rahasto voi sijoittaa participatory notes -velkakirjojen avulla sellaisiin arvopapereihin

ja sellaisille markkinoille, joille ei pystytä sijoittamaan tehokkaasti suorilla sijoituksilla.

Rahasto voi käyttää osakeindeksien myyntioptioita pyrkiessään suurempiin tuottoihin, pyrkiessään suojautumaan osalta sijoitusriskiä, hallitakseen salkun duraatiota tai korvatakseen suoria sijoituksia niihin kohde-etuuksiin, joihin myyntioptiot liittyvät.

Vertailukohde

Rahasto käyttää MSCI ACWI Net Total Return USD Index -indeksiä tuoton vertailukohteena. Rahastoa hoidetaan aktiivisesti, eikä sitä rajoiteta millään vertailuarvolla.

Kaupankäynnin taajuus

Sijoittajat voivat lunastaa osakkeita pyynnöstä minä tahansa päivänä (paitsi lauantaina tai sunnuntaina), jona New Yorkin pörssi on avoinna.

Tuotonjakopolitiikka

Rahasto ei aio jakaa tuottoa osuuksille. Osuuksien hinta nousee osuuskohtaisella nettotulolla.

Yksityiskohtaiset tiedot sijoituspolitiikasta ovat rahaston täydennysosan sijoitustavoitteita ja -politiikkaa käsittelevässä osiossa.

Sijoittajien kohderyhmä

Rahasto soveltuu kaikille sijoittajille (institutionaaliset sijoittajat ja yksityissijoittajat, elleivät tietyn lainkäyttöalueen säännöt sitä kiellä), jotka pyrkivät pääoman arvonnousuun pitkällä aikavälillä (yli viiden (5) vuoden jaksolla). Koska rahasto sijoittaa pääasiassa osakkeisiin, sijoittajien tulisi pitää sijoitusta rahastoon keski-suuren tai suuren riskin sijoituksena.

Kesto aika

Tämä rahasto on sateenvarjotyyppinen UCITS, ja tuotteella ei ole tiettyä kesto aikaa. Yksityiskohtaiset tiedot sijoitustavoitteesta ja -politiikasta ovat rahaston täydennysosan sijoitustavoitteita ja -politiikkaa käsittelevässä osiossa, joka on saatavilla osoitteessa <https://www.brownadvisory.com/intl/home>. Rahaston omaisuusarvot ovat Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limitedin hallussa.

Rahaston osakekohtainen nettoarvo julkaistaan päivittäin, ja se on saatavilla internetissä osoitteessa www.brownadvisory.com. Se päivitetään jokaisen nettoarvon laskennan jälkeen.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

1

2

3

4

5

6

7

Vähäinen riski

Suuri riski

!

Riski-indikaattori olettaa, että pidät tuotetta 5 vuoden ajan. Todellinen riski voi vaihdella huomattavasti, jos vaihdat tuotteen rahaksi varhaisessa vaiheessa, ja saatat saada takaisin vähemmän.

Riski-indikaattori

Yhteenvetoriski-indikaattori on opas tämän tuotteen riskitasoon verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle. Olemme luokitaneet tämän tuotteen 5/7, mikä merkitsee kohtalaisen korkeaa riskiluokkaa. Siinä arvioidaan mahdolliset tappiot tulevaan tuottoon nähden melko korkealle tasolle, ja huonot markkinaolosuhteet voivat vaikuttaa mahdollisuuteesi saada positiivista tuottoa sijoituksellesi.

Ota valuuttariski huomioon. Sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa.

Muista tuotteeseen olennaisesti liittyvistä riskeistä, joita ei ole otettu huomioon yleisessä riski-indikaattorissa, saat tietoa vuosikertomuksesta ja esitteestä, joka on saatavilla osoitteessa <https://www.brownadvisory.com/intl/ucits-legal-document-library>

Tämä tuote ei sisällä mitään suojaa tulevaisuuden markkinakehitykseltä, joten voit menettää osan tai koko sijoituksesi.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Markkinoiden tulevasta kehityksestä riippuu, mitä saat tästä tuotteesta. Markkinoiden tuleva kehitys on epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti. Esitetty suotuisa, kohtalainen ja epäsuotuisa näkymä ovat esityksiä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa 5 viime vuoden ajalta. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri lailla tulevaisuudessa.

Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Suositeltu sijoitusaika:		5 vuotta	
Esimerkki sijoituksesta:		\$10000	
		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua
Näkymät			
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu jos sijoittaja irtautuu ennen 5 vuotta. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	\$1470	\$1330
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-85,32%	-33,21%
Epäsuotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	\$7360	\$4460
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-26,44%	-14,90%
Kohtuullinen näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	\$10960	\$17290
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	9,56%	11,57%
Suotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	\$17550	\$24940
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	75,54%	20,05%

Mitä tapahtuu, jos Brown Advisory on maksukyvytön?

Jos emme pysty maksamaan sinulle saataviasi, et kuulu minkään kansallisen korvausjärjestelmän piiriin. Sinun turvaksesi omaisuusarvot pidetään erillisessä yhtiössä, säilytysyhtiössä. Maksukyvyttömyytemme tapauksessa säilytysyhtiö muuttaisi sijoitukset rahaksi ja jakaisi tuotot sijoittajille. Pahimmassa tapauksessa voisit kuitenkin menettää koko sijoituksesi.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

	Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	\$54	\$379
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	0,5%	0,5% kunakin vuonna

Ajan myötä kertyvät kulut

Henkilö, joka antaa sinulle neuvoja tästä tuotteesta tai myy sen sinulle, saattaa veloittaa sinulta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja niiden vaikutuksista sijoitukseen ajan myötä.

Taulukoissa on esitetty sijoituksestasi erityyppisten kulujen kattamiseen otettavat summat. Summat riippuvat siitä, paljonko sijoitat ja kuinka kauan pidät tuotetta. Tässä esitetyt summat perustuvat esimerkksisijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin. Olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti ja sijoitussumma on 10 000 dollaria.

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 12,1 prosenttia ennen kuluja ja 11,6 prosenttia kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut merkinnän tai lunastuksen yhteydessä		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua
Merkintäkulut	Ei sovellettavissa	\$0
Lunastuskulut	1 % – Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoituksen tuoton maksamista.	\$0
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	Kumuloituva maksusumma perustuu kuluihin 31. lokakuuta 2022 päättyvältä vuodelta. Luku voi vaihdella vuosittain. Se ei sisällä salkun tapahtumakuluja.	\$38
Transaktiokulut	0,2 % sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio osto- ja myyntikuluista ostaessamme ja myydessämme tuotteen kohdesijoituksia. Todellinen määrä riippuu siitä, kuinka paljon ostimme ja myymme.	\$16
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Ei sovellettavissa	N/A

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositteltu pitoaika: 5 vuotta. Rahastolla on päivittäinen likviditeetti. Suositeltu pitoaika perustuu oletukseen, että rahasto on sijoittajan ainoa tai pääasiallinen omistus. Suositeltu pitoaika perustuu lähinnä kohdesijoitusten historialliseen volatilitettiin eikä ole sovellettavissa suoraan, jos sitä käytetään sijoittajan riskiprofiiliin perustuvassa salkussa. Tuotetta ei ole tarkoitettu lyhyen aikavälin spekulointiin.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Rahaston osuudenomistajana sinulla on oikeus tehdä maksuton valitus. Rahastoyhtiön on käsiteltävä mahdollinen valitus viipymättä ja tehokkaasti. Sinulla on myös oikeus siirtää valitus rahastoyhtiön valitusmenettelyn jälkeen rahoituspalvelu- ja eläkeasiamiehelle, jos et ole tyytyväinen saamaasi vastaukseen.

Lisätietoja tähän rahastoon liittyvästä valituspolitiikasta on saatavana osoitteesta LondonInstitutionalOperations@Brownadvisory.com.

Muut olennaiset tiedot

Lisätietoa on tarjousasiakirjoissa. Tässä avaintietoasiakirjassa esitetyt kulu-, tuotto- ja riskilaskelmat noudattavat EU:n asetuksessa säädettyä menetelmää. Aiemmat tuotot viimeisten 10 vuoden ajalta ja historialliset tuottoskenaariot ovat saatavilla osoitteessa

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=xdd08i6b-n8nz-ocom-goql-cb9tvwqztlgt&lsin=IE00BVVHP670&lang=fi-FI&type=KPP>
https://documents.feprecisionplus.com/priip/ba/prp/BA2ZERO_MCZE_FI_fi-FI_4603766_BrownAdvisory_MP.pdf